

**ANALISIS PENGARUH RISIKO SISTEMATIS,
UKURAN PERUSAHAAN, DAN RASIO BV/MV TERHADAP
PENDAPATAN SAHAM PERUSAHAAN**

SKRIPSI

**DIAJUKAN UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN PERSYARATAN
DALAM MEMPEROLEH GELAR SARJANA EKONOMI
JURUSAN MANAJEMEN**

KK
B. 81/04
Luh
a.



**MILIK
PERPUSTAKAAN
UNIVERSITAS AIRLANGGA
SURABAYA**

**DIAJUKAN OLEH :
ELLIYA LUHEMIM
No. Pokok : 049816118**

**KEPADA
FAKULTAS EKONOMI UNIVERSITAS AIRLANGGA
SURABAYA
2003**

Skripsi

**ANALISIS PENGARUH RISIKO SISTEMATIS,
UKURAN PERUSAHAAN, DAN RASIO BV/MV
TERHADAP PENDAPATAN SAHAM PERUSAHAAN**

DIAJUKAN OLEH :

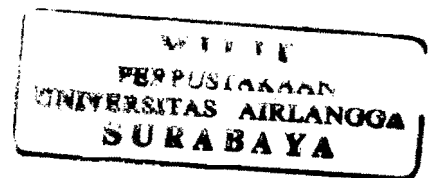
ELLIYA LUHEMIM

No. Pokok : 049816118

TELAH DISETUJUI DAN DITERIMA BAIK OLEH

DOSEN PEMBIMBING,


Prof. Dr. Hj. SRI MAEMUNAH S., S.E.



TANGGAL 30 Desember 2018 **.....**

KETUA PROGRAM STUDI,

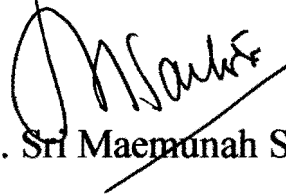

Dr. H. AMIRUDIN UMAR, S.E.

TANGGAL.....

Surabaya, 18 NOVEMBER 2003.....

Skripsi telah selesai dan siap untuk diuji

Dosen Pembimbing

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Sri Maemunah', written over a horizontal line.

Prof. Dr. Hj. Sri Maemunah S., S.E.

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk menjelaskan pengaruh dari risiko sistematis, ukuran perusahaan, dan rasio BV/MV terhadap pendapatan saham. Penelitian ini menggunakan 56 sampel perusahaan yang tercatat di Bursa Efek Jakarta dengan klasifikasi seluruh kelompok industri kecuali *non-financial industry*. Perusahaan sampel tidak melakukan *corporate action* selain pembagian dividen kas seperti *stock split*, *right issue*, pembagian dividen saham, dan lain-lain, yang tidak menambah jumlah saham beredar. Periode penelitian berlangsung dari tahun 1999-2001. Jenis data yang digunakan yaitu data sekunder menggunakan harga penutupan bulanan yang dirata-rata untuk mengukur pendapatan tahunan, harga penutupan tahunan, jumlah saham beredar, dan total ekuitas. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif deskriptif untuk menjelaskan pengaruh variabel risiko sistematis, ukuran perusahaan, rasio BV/MV terhadap pendapatan saham. Pengujian menggunakan analisis regresi berganda yang menggunakan uji-t untuk mengetahui pengaruh masing-masing variabel bebas terhadap variabel tergantung dan uji-F untuk mengetahui pengaruh variabel bebas secara bersama-sama terhadap variabel tergantung. Uji asumsi klasik menggunakan uji multikolinearitas, uji otokolerasi, dan uji heterokedastisitas.

Hasil pengujian menunjukkan adanya pengaruh yang signifikan baik secara individual maupun secara bersama-sama dari kedua variabel bebas terhadap variabel tergantung. Nilai signifikansi uji-t untuk variabel risiko sistematis, ukuran perusahaan dan rasio BV/MV secara berturut-turut adalah 2,919; -3,262; 2,281 yang lebih kecil daripada nilai α (*level of significant*) sebesar 0,05. Nilai signifikansi uji-F sebesar 0,01 lebih kecil daripada nilai α (*level of significant*) sebesar 0,05. Koefisien determinasi (R^2) sebesar 0,094, berarti 9,4 %, pendapatan saham dapat dijelaskan oleh variabel risiko sistematis, ukuran perusahaan, dan rasio BV/MV secara tahunan, mulai periode tahun 1999-2001. Dari ketiga uji asumsi klasik tidak terjadi gejala multikolinearitas dan heterokedastisitas, dan tidak dapat diambil keputusan adanya otokolerasi.